

（上接A26版）

2.少数股东损益	-125,667.52	-37,676.68	-318,655.28	-47,646.83
5.其他综合收益	54,689.77	729,222.90	-1,109,260.40	797,131.91
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	54,689.77	729,222.90	-1,109,260.40	797,131.91
六、综合收益总额	50,757,831.52	95,836,860.03	76,534,759.67	56,300,380.18
归属于母公司股东的综合收益总额	50,883,499.04	95,874,536.71	76,853,414.95	56,348,027.01
归属于少数股东的综合收益总额	-125,667.52	-37,676.68	-318,655.28	-47,646.83
七、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.38	0.72	0.59	0.42
（二）稀释每股收益	0.38	0.72	0.59	0.42

3、合并现金流量表				
项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	152,261,146.98	233,625,632.48	245,062,628.96	181,104,437.61
收到的税费返还	2,947,939.78	5,072,101.56	966,150.42	—
收到的其他与经营活动有关的现金	36,588,534.87	32,372,545.60	36,124,727.88	42,917,645.65
经营活动现金流入小计	191,797,621.63	271,070,279.64	282,153,507.26	224,022,083.26
购买商品、接受劳务支付的现金	57,697,037.90	129,959,395.48	111,357,521.34	112,433,373.27
支付给职工以及为职工支付的现金	19,403,299.70	32,963,694.95	26,228,875.56	21,319,592.66
支付的各项税费	35,107,778.42	50,206,345.16	38,856,084.72	18,534,575.23
支付的其他与经营活动有关的现金	43,415,594.98	54,121,121.28	51,807,743.32	51,471,436.85
经营活动现金流出小计	155,023,711.00	263,250,556.87	228,250,224.94	203,758,978.01
经营活动产生的现金流量净额	36,773,910.63	7,819,722.77	53,903,282.32	20,263,105.25
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	—	—	—	—
取得投资收益收到的现金	—	—	—	—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	761.96	39,613.00	—	—
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	—	—	—	—
收到其他与投资活动有关的现金	—	—	—	—
投资活动现金流入小计	761.96	39,613.00	—	—
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,596,244.28	14,652,785.69	1,588,186.38	6,442,467.32
投资支付的现金	—	—	—	—
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	—	—	—	—
支付其他与投资活动有关的现金	—	—	—	—
投资活动现金流出小计	29,596,244.28	14,652,785.69	1,588,186.38	6,442,467.32
投资活动产生的现金流量净额	-29,595,482.32	-14,613,172.69	-1,588,186.38	-6,442,467.32
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	—	—	—	1,400,000.00
取得借款收到的现金	—	—	—	—
收到其他与筹资活动有关的现金	—	—	—	—
筹资活动现金流入小计	—	—	—	1,400,000.00
偿还债务支付的现金	—	—	—	—
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,191,200.00	15,868,800.00	39,672,000.00	21,819,600.00
支付其他与筹资活动有关的现金	—	—	—	—
筹资活动现金流出小计	17,191,200.00	15,868,800.00	39,672,000.00	21,819,600.00
筹资活动产生的现金流量净额	-17,191,200.00	-15,868,800.00	-39,672,000.00	-20,419,600.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	54,689.77	729,222.90	-1,109,260.40	797,131.91
五、现金及现金等价物净增加额	-9,958,081.92	-21,933,027.02	11,533,835.54	-5,801,830.16
加：期初现金及现金等价物余额	179,313,064.21	201,246,091.23	189,712,255.69	195,514,085.85
六、期末现金及现金等价物余额	169,354,982.29	179,313,064.21	201,246,091.23	189,712,255.69

（二）非经常性损益  
公司非经常性损益如下：

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-8.38	-6.23	—	—
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	281.60	215.47	130.62	167.27
除上述各项之外的其他营业外收支净额	0.21	18.30	-17.00	-9.95
非经常性损益合计	273.43	227.54	113.62	157.31
所得税影响数	41.05	34.16	16.58	23.60
少数股东权益影响额（税后）	—	0.03	—	—
非经常性损益净额	232.38	193.35	97.04	133.72
归属于母公司股东的净利润	5,082.88	9,514.53	7,796.27	5,555.09
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	4,850.50	9,321.18	7,699.23	5,421.37

报告期内，非经常性损益净额占当期净利润的比例分别为2.41%、1.24%、2.03%和4.57%，对公司经营成果影响较小，公司盈利能力对非经常性损益不存在重大依赖。

（三）报告期内主要财务指标

1、净资产收益率和每股收益				
报告期利润	报告期	加权平均净资产收益率（ROE）	每股收益（EPS）（元/股）	
	2019年1-6月	10.28%	0.38	0.38
归属于公司普通股股东的净利润	2018年度	21.96%	0.72	0.72
	2017年度	20.87%	0.59	0.59
	2016年度	16.60%	0.42	0.42
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2019年1-6月	9.81%	0.37	0.37
	2018年度	21.52%	0.70	0.70
	2017年度	20.61%	0.58	0.58
	2016年度	16.20%	0.41	0.41

2、其他主要财务指标				
指标	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率（倍）	4.11	3.86	3.87	4.02
速动比率（倍）	3.55	3.35	3.36	3.43
资产负债率（母公司）	23.45%	26.46%	27.10%	25.77%
归属于公司普通股股东的每股净资产（元/股）	3.85	3.59	2.99	2.72
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权后）占净资产的比例	0.09%	0.10%	0.08%	0.09%
指标	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次/年）	0.50	1.17	1.40	1.29
存货周转率（次/年）	0.81	1.54	1.45	1.51
息税折旧摊销前利润（万元）	6,147.05	11,316.98	9,515.08	6,749.05
归属于公司普通股股东的净利润（万元）	5,082.88	9,514.53	7,796.27	5,555.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（万元）	4,850.50	9,321.18	7,699.23	5,421.37
利息保障倍数（倍）	—	—	—	—
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.28	0.06	0.41	0.15
每股净现金流量（元/股）	-0.08	-0.17	0.09	-0.04

十、管理层讨论与分析

（一）财务状况分析

公司近年来一直主要围绕轨道交通领域提供产品、服务和系统解决方案。随着业务规模的扩大，报告期内公司流动资产、非流动资产及总资产均随之而增加。最近三年公司流动资产、非流动资产、总资产年均复合增长率分别达到14.94%、20.41%和15.34%，经营规模和资产规模增长趋势良好，表明公司经营管理能力较强，成长性良好。公司流动资产占比较高，非流动资产占比较低，主要是因为公司在发展前期主要进行部分核心部件的设计和产品设计测试，结构件的加工和板卡PCBA均委托供应商完成，办公场所和生产厂房也以租赁的方式取得，拥有的固定资产较少。

报告期内，随着公司营业规模、资产规模的扩大，公司的流动负债、负债总额总体呈增长趋势。

（二）盈利能力分析

报告期内，公司经营状况良好，营业收入和净利润持续稳定增长，成长性明显。公司最近三年及一期的营业收入分别为17,522.65万元、23,539.35万元、26,879.02万元和114,483.87万元，最近三年的复合增长率为23.85%；归属于公司普通股股东的净利润分别为5,555.09万元、7,796.27万元、9,514.53万元和5,082.88万元，最近三年的复合增长率为30.87%；扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润分别为5,421.37万元、7,699.23万元、9,321.18万元和4,850.50万元，最近三

年的复合增长率为31.12%。

报告期内，营业利润为公司利润总额的主要来源，营业利润占利润总额的比重分别为97.57%、99.93%、98.91%和96.24%，公司经营成果主要来自主营业务。

公司经过几年的不断积累，已步入快速成长期，公司在研发能力、服务能力、市场人员、质量和人才优势等诸多方面的优势得以显现。随着城市轨道交通行业和铁路行业的进一步发展，公司前景广阔。

（三）现金流量分析

1.经营活动现金流分析  
最近三年及一期，公司净利润及经营活动现金流量净额情况分析如下：

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	3,677.39	781.97	5,390.33	2,026.31
净利润	5,070.31	9,510.76	7,764.40	5,550.32
经营活动产生的现金流量净额/净利润	72.53%	8.22%	69.42%	36.51%

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额均保持正数，公司经营成果有较好的现金流支持。

2.投资活动现金流分析

最近三年及一期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-644.25万元、-158.82万元、-1,465.28万元和-2,959.55万元，主要支出如下：

2016年度支出主要为购买元器件老化柜、元器件筛选台303.96万元，购买车辆202.93万元，珠海工业园支出91.49万元，购买办公用电脑、空调一批27.23万元，办公室装修支出78.35万元，购买办公软件支出23.28万元。

2017年度支出主要为购买车辆103.13万元，购买办事处房产支出110.97万元，购买办公用电脑一批31.62万元。

2018年度主要支出为购买车辆101.79万元，购买电子设备微机监测系统设备、CTC系统设备、计轴仿真系统等一批283.30万元，预付房屋保证金500.00万，珠海工业园自动化生产基地建设项目、产品试验中心建设项目等支出543.66万元。

2019年1-6月主要支出为购买上海虹口区欧阳路498号办公用房1,615.51万元，珠海工业园自动化生产基地建设项目、产品试验中心建设项目支出1,291.77万元。

3.筹资活动现金流分析

报告期各期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-2,041.96万元、-3,967.20万元、-1,586.88万元和-1,719.12万元，主要为公司分配股利。

报告期内，公司资金状况良好，未发生银行贷款或其他有息负债业务。

十一、最近三年的股利分配情况

报告期内，公司股利分配均为现金分红，具体情况如下：

序号	决议日期	批准	分红金额（含税）	支付情况
1	2019.2.20	科安达2018年度股东大会	17,191,200.00	已支付
2	2018.5.17	科安达2017年度股东大会	15,868,800.00	已支付
3	2017.5.17	科安达2016年度股东大会	39,672,000.00	已支付
4	2016.3.16	科安达2015年度股东大会	21,819,600.00	已支付

根据公司上市后适用的《公司章程（草案）》，本次发行上市后公司利润分配政策如下：

- 1.股东回报规划制定原则：着眼于可持续发展，公司综合考虑总体发展目标及目前的实际情况，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，并从制度上对股利分配作出安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。公司股利分配坚持现金分红为主这一基本原则，每年以现金形式分配的利润不低于当年实现的可供分配利润的10%；
- 2.股东回报规划制定和决策机制：公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展目标至少每三年重新审定一次股东分红回报规划，结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见对公司正在实施的股利分配政策作出适当且必要的修改，确定该时段的股东回报规划。如因公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，由公司董事会、监事会进行研究论证并在股东大会提案中详细论证和说明原因，经调整的利润分配政策应严格按照有关法律、行政法规、部门规章及公司章程的规定由股东大会表决通过；
- 3.利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。

公司现金分红的条件和比例：公司在当年盈利、累计未分配利润为正，且不存在影响利润分配的重大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利。公司是否进行现金方式分配利润以及每次以现金方式分配的利润占母公司可分配利润的比例须由公司股东大会审议通过。

公司发放股票股利的条件：公司在经营情况良好，董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案并交由股东大会审议通过。

- 4.发行上市后三年的分红回报规划：公司在提取法定公积金、盈余公积金以后，每年以现金形式分配的利润不低于当年实现的可供分配利润的10%；若公司净利润实现增长，且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配的同时，提出股票股利分配预案。公司每个会计年度结束后，由公司董事会在充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见的基础上提出分红议案，并提交公司股东大会进行表决，股东大会表决时应安排网络投票方式为公众股东参会提供便利。
- 5.利润分配方案的审议程序：
  - （1）公司董事会根据盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟定利润分配预案，并对其合理性进行充分讨论，利润分配预案经董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议，独立董事应对预案进行审核并出具书面意见。独立董事应在制定现金分红预案时发表明确意见。
  - （2）董事会拟定利润分配预案的过程中，应当充分听取独立董事和监事的意见，相关议案需经董事会全体董事过半数表决通过，并经全体独立董事二分之一以上表决通过。
  - （3）股东大会审议利润分配方案时，公司应当通过各种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时回复中小股东关心的问题。

6.利润分配的执行及信息披露：

- （1）公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。
- （2）公司应当严格执行《公司章程》确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。需确对《公司章程》规定的利润分配政策进行调整或变更的，需经董事会审议通过后提交股东大会审议通过。
- （3）公司应严格按照有关规定在年度报告、半年度报告中详细披露利润分配方案和现金分红政策执行情况，说明是否符合《公司章程》的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，对现金分红政策进行调整或变更的，需详细说明调整或变更的条件和程序是否合规、透明。
- （4）公司董事会未作出现金利润分配预案时，应当在定期报告中披露原因，并说明未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。

（5）存在股东违规占用资金情况的，公司有权扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（6）公司进行权益分派的，权益分配方案中应当以公开披露过的仍在有效期内（报告期末日起6个月内）的最近一期定期报告期末作为基准日；如未披露季度报告的，可以以年度报告、半年度报告为基础。

7.利润分配政策的调整：公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会的有关规定以及其他法律法规。对《公司章程》规定的利润分配政策进行调整或变更，需经董事会审议通过后提交股东大会审议通过。

根据公司2017年度股东大会决议，为兼顾新老股东的利益，在本次发行完成后，由本公司新老股东共同享有本次首次公开发行股票前的滚存的未分配利润。

十二、发行人控股子公司基本情况

截至招股意向书摘要签署日，发行人有8家子公司，其中6家为全资子公司，2家为控股子公司，无参股公司或分公司，发行人控股子公司具体情况如下：

（一）科安达轨道

公司名称	深圳市科安达轨道交通技术有限公司
成立日期	2009年12月23日
注册资本	1,000万元
实收资本	1,000万元
住所	深圳市南山区西丽街道九祥岭工业区四栋一楼A
法定代表人	郭丰明
股东构成	发行人持股100%
经营范围	铁路和城市轨道交通自动化、安全防护产品的技术开发、销售、上门安装和维护；轨道交通系统集成设计、施工和运营咨询；铁路计轴系统和仪器仪表的技术开发、销售、上门安装和维护（以上均取得相关行政主管部门）的资质证书，方可经营；计算机信息系统、防务产品、电子产品的设计、开发、技术咨询、生产与销售（凭深南公安批[2012]51570号生产）；国内贸易；经营进出口业务（以上均不含法律、行政法规、国务院决定规定前置审批和禁止的项目）

经众华会计师事务所审计的科安达轨道最近一年及一期的主要财务数据如下：

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
总资产	5,268.43	4,796.90
净资产	4,002.53	3,639.66
项目	2019年1-6月	2018年度
净利润	362.87	749.89

（二）科安达软件

公司名称	深圳科安达软件有限公司
成立日期	2009年11月25日
注册资本	300万元
实收资本	300万元
住所	深圳市南山区西丽九祥岭工业区二栋四楼厂房
法定代表人	郭丰明
股东构成	发行人持股100%
经营范围	计算机软硬件及网络产品的技术开发与销售，嵌入式软、硬件及系统的设计、开发、销售，集成电路的设计、电子产品通讯产品的技术开发及销售，国内贸易、法律、行政法规或国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外；（经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；从事广告业务；展览展示策划。

经众华会计师事务所审计的科安达软件最近一年及一期的主要财务数据如下：

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
总资产	282.88	280.52
净资产	282.88	280.52
项目	2019年1-6月	2018年度
净利润	2.36	2.06

（三）科安达检测

公司名称	深圳市科安达检测技术有限公司
成立日期	2016年10月25日
注册资本	500万元
实收资本	500万元
住所	深圳市福田区华富街道深南大道1006号C栋14A
法定代表人	陈柯
股东构成	发行人持股90%，陈柯持股10%
经营范围	防雷装置、大地网、信息系统、防静电的技术检测；雷电灾害风险评估；雷电预警的技术服务；防灾减灾、雷电防护的技术研发、技术咨询、技术服务。（以上法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）

经众华会计师事务所审计的科安达检测最近一年及一期的主要财务数据如下：

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
总资产	499.69	562.01
净资产	386.46	470.66
项目	2019年1-6月	2018年度
净利润	-84.20	29.59

（四）珠海高平电子

公司名称	珠海市高平电子技术开发有限公司
成立日期	2007年8月25日
注册资本	610万元
实收资本	610万元
住所	珠海市金湾区三灶镇金海工业区金桥大厦第二层202室F区
法定代表人	郭丰明
股东构成	发行人持股100%
经营范围	研发、批发、零售：电子产品、通信设备；计算机软件开发；商业批发零售（需其他行政许可的项目除外，法律、法规禁止的不得经营）

经众华会计师事务所审计的珠海高平电子最近一年及一期的主要财务数据如下：

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
总资产	420.75	447.64
净资产	419.45	447.23
项目	2019年1-6月	2018年度
净利润	-27.78	-44.82

（五）珠海科安达

公司名称	珠海市科安达技术有限公司
成立日期	2007年8月25日
注册资本	1,000万元
实收资本	1,000万元
住所	珠海市金湾区红旗镇联港工业区大林山珠海市博威模具有限公司综合楼201号
法定代表人	郭丰明
股东构成	发行人持股100%
经营范围	研发、批发、零售：电子产品、通信设备；计算机软件开发；商业批发零售（需其他行政许可的项目除外，法律、法规禁止的不得经营）

经众华会计师事务所审计的珠海科安达最近一年及一期的主要财务数据如下：

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
总资产	3,606.38	1,649.79
净资产	888.84	923.53
项目	2019年1-6月	2018年度
净利润	-34.68	-36.40

（六）成都科安达

公司名称	成都科安达轨道交通科技有限公司
成立日期	2017年4月27日
注册资本	500万元
实收资本	0万元
住所	成都市金牛区金牛凤凰大道666号6号楼2单元
法定代表人	陈华敏
股东构成	发行人持股100%
经营范围	轨道交通系统集成服务；社会公共安全设备、城市轨道交通设备及配件、铁路专用设备及器材、防雷产品、电子产品、计算机技术、销售、安装及技术服务；货物及技术进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。</